

Gündem

- Türkiye'nin fiyat düzeyinin ticaret yaptığı ülkelerin fiyat düzeylerine göre değişimini gösteren TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru endeksi (REK) Ağustos ayında 89.71 oldu.
- Hazine'nin dolar cinsi Mayıs 2047 vadeli eurobondun yeniden ihracında 1.75 milyar dolar borçlanıldı ve nihai getiri %5.70 oldu.
- Bankacılık sektörünün net kârı Ocak-Temmuz döneminde net faiz ve komisyon gelirlerinin desteğiyle geçen yılın aynı dönemine göre %27.5 artışla 29.05 milyar lira oldu. Temmuz'da sektörün aktif büyüklüğü %20 artışla 3 trilyon liraya, sektörün kredileri %22.7 artışla 1.94 trilyon liraya, mevduatları %20.4 artışla 1.6 trilyon liraya yükseldi. Sektörün Temmuz'da sermaye yeterlilik rasyosu %16.95 oldu.
- Kalkınma Bakanı Lütfi Elvan, büyüme ve istihdamı artırıcı tedbirler alacaklarını ve 2017 yılında büyümenin %5 - %5.5 bandında gerçekleşmesini beklediklerini ifade etti.
- ABD'de Ağustos'ta ISM hizmetler 55.4 olan beklentilere yakın 55.3 açıklandı.
- ABD'de hizmet sektörü PMI Ağustos'ta 56.0 olarak açıklanırken, 56.9 olan beklentilerin altında kaldı.
- ABD'de Temmuz'da dış ticaret dengesi beklentilerin altında 43.7 milyar dolar açık verdi.
- Atlanta Fed, 3. çeyrek için GSYH büyüme verisini aşağı yönlü revize ederek %3.2'den %2.9'a indirdi.
- ABD Başkanı Trump Kuzey Kore hakkında yaptığı konuşmada, Kuzey Kore'ye askeri müdahalenin kesinlikle ilk seçenek olmayacağını ancak ABD ve müttefiklerini korumak adına tüm seçeneklerin masada olduğunu açık bir şekilde dile getirdi.
- Haziran 2018'de görev süresi dolması beklenen ABD Merkez Bankası Başkan Yardımcısı Stanley Fischer istifa etti. Fischer'in istifası Ekim ayından itibaren geçerli olacak.
- Wall Street Journal gazetesinin Trump'a yakın haber kaynaklarına dayandığı haberine göre; Başkan Trump, baş ekonomi danışmanı olan Gary Cohn'u Fed başkanlığı için aday göstermekten vazgeçti. Trump'ın bu kararından vazgeçmesi Yellen'in ikinci bir dönem için görevine devam etmesi olasılığını ise artırdı.
- 12 bölgesel ABD Merkez Bankası'ndan gelen raporlarla hazırlanan Bej Kitap raporunda, ülkenin çoğu bölgesinde ılımlı ve ölçülü bir ekonomik büyüme kaydedildiği belirtildi.
- Almanya'da sanayi üretimi Temmuz'da yıllık bazda %2.4'ten %4'e yükselse de %4.6 olan beklentilerin altında kaldı. Aylık sanayi üretimi ise Haziran ayında -%1.1 iken değişim göstermeyerek %0.5 olan beklentileri karşılayamadı.
- Brezilya Merkez Bankası beklentilere paralel olarak politika faiz oranını %9.25'ten %8.25'e düşürdü.

Piyasalarda Bugün

Küresel piyasalarda Kuzey Kore kaynaklı endişeler devam ederken dün ABD Merkez Bankası Başkan Yardımcısı Stanley Fischer'in istifası ve Harvey ile Irma Kasırgası'ndan oluşacak zararların karşılanması için de önem arz eden ülkenin borç tavanının yükseltilmesi konusu gündemdedi. Fischer'in görev süresi 2018 yılının Haziran ayında dolduğu için istifa kararı piyasalar için sürpriz oldu. ABD Başkanı Donald Trump Kongre ile geçici de olsa anlaşmaya varılıp, ülkenin borç limitinin Aralık ortasına kadar hükümeti fonlamayı kapsayacak şekilde genişleteceğini açıkladı. ABD borsaları dün günü artıda sonlandırırken Avrupa borsaları günü karışık kapattı. Asya borsaları ise bu sabah karışık seyriz izliyor.

EUR/USD paritesinde dün sınırlı hareketler görüldü. Güne 1.1914'den başlayan parite günü yatay tamamladı. Dün hem ABD hem de Avrupa tarafında veri akışının sakin olması ve Fed Başkan yardımcısı Fischer'in istifasının piyasalara etkisinin sınırlı kalması paritedeki volatilitenin de düşük olmasında etkili oldu. Bugün yapılacak ECB toplantısında konuşacak olan Başkan Draghi'den, güçlenen euro ve varlık alım programına dair gelecek mesajlar paritedeki volatilitenin açısından dikkatle izlenmeli.

Küresel piyasalardaki jeopolitik endişelerin ve risk iştahının azalmasından destek alan altın fiyatları, dün dolar endeksindeki ve reel faiz getirilerindeki yükselişten olumsuz etkilendi. Dün günü %0.41 düşüşle 1,334 dolar/ons seviyesinden sonlandıran altın fiyatlarının bu sabah da aşağı yönlü hareket ettiği görülüyor. Harvey kasırgası sonrası petrol fiyatlarındaki yükseliş dün de devam etti ve ABD ham petrol fiyatı dün %1 yükselişle 49.16 dolar/varilden günü sonlandırdı. Bu sabah ise ABD ham petrol fiyatında aşağı yönlü bir hareket var.

Dün gelişmekte olan ülke para birimleri dolar karşısında değer kazandı. TL'nin de gelişmekte olan ülke para birimlerine paralel hareket ettiği günde, USD/TL kuru günü 3.4255'ten düşüşle sonlandırdı. Dün EUR/TL kuru ve sepet kurda (0.5*\$+0.5*€) da hafif geri çekilme yaşandı. EUR/TL kurunun 4.0834'ten sonlandırdığı günü, sepet kur ise 3.7543'ten düşüşle kapattı. Kur bu sabah 3.42 - 3.43 seviyelerinde hareket ediyor. Bugün yurtdışında kurun hareketini etkileyebilecek önemli bir veri açıklaması bulunmuyor. ECB'nin kararının piyasalara yansımaları takip edilecek. Kuzey Kore gerginliğinin risk alma iştahını düşürmesinin etkisiyle dün ABD tahvil getirilerinde yaşanan yükselişe paralel yurtiçi tahvil getirileri de yükseldi. 10 yıllık gösterge tahvil getirisi dün bir önceki güne göre 9 baz puan yükselişle %10.74'ten, 2 yıllık gösterge tahvil getirisi ise 4 baz puan yükselişle %11.65'ten kapandı. Bugün de daha çok yurtdışı gelişmeler yurtiçi gösterge tahvil getirilerinin hareketinde belirleyici olabilir. Borsa İstanbul'da işlem gören BIST 100 endeksi %0.7 artışla 109,612 seviyesinden kapanış yaptı. Gelişmekte olan ülke borsa performansını gösteren MSCI endeksinin %0.2 değer kaybettiği günde BIST 100, Brezilya hisselerinden sonra en fazla değer kazanan gelişmekte olan ülke hisse endeksi oldu.

Bugün ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları takip edilecekken Avrupa'da ise Avrupa Merkez Bankası Eylül toplantısı ile ikinci çeyrek büyüme verisi ön planda olacak.

Açıklanacak Veriler

Ülke	Açıklanacak Veriler	Önemi	Önceki	Beklenti
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	Orta	236 Bin Kişi	242 Bin Kişi
Euro Bölgesi	Merkez Bankası (ECB) Toplantısı ve Faiz Kararı	Yüksek	--	--
	GSYH (2.çeyrek, y-y)	Yüksek	%2.2	%2.2
Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Temmuz, Takv. Arınd. y-y)	Orta	%2.4	%4.6
Fransa	Dış Ticaret Dengesi (Temmuz)	Düşük	-4,657 Milyon Euro	--
	Cari İşlemler Dengesi (Temmuz)	Düşük	-2.1 Milyar Euro	--
Japonya	Öncül Göstergeler Endeksi (Temmuz, öncül)	Orta	105.9	105.1

FİNANSAL GÖSTERGELER

	VERİ	Kapanış	G.D.	H.D.	Y.B.D.
YURT İÇİ	<i>DÖVİZ</i>				
	USD/TRY	3.4255	-0.39	-0.76	-3.35
	EUR/TRY	4.0834	-0.37	-0.61	10.20
	Sepet (0.5\$+0.5€)	3.7545	-0.38	-0.68	3.58
	USD/TRY 3M Imp. Vol.	10.6475	1.72	3.00	-33.89
	USD/TRY Future	3.4906	0.09	-0.46	-2.54
	<i>FAİZ</i>				
	Gösterge Tahvil Getirisi*	11.65	0.04	0.09	0.71
	Gösterge Eurobond Getirisi(2030)*	5.10	0.03	-0.01	-1.20
	5Y CDS	164.04	1.93	-1.58	-39.91
	<i>HİSSE SENEDİ</i>				
	BİST-100	109611.80	0.68	-0.73	40.97
	BİST-30	134731.70	0.71	-0.94	42.01
	BİST-Bankacılık	180322.80	0.00	-2.51	39.80
	BİST-30 Future	136.95	0.77	-0.83	42.99
YURT DIŞI	<i>DÖVİZ</i>				
	Dolar Endeksi	92.29	0.04	-0.64	-10.21
	EUR/USD	1.19	0.03	0.28	13.98
	USD/JPY	109.22	0.38	-0.93	-7.09
	GBP/USD	1.30	0.08	0.91	6.23
	USD/CHF	0.96	0.16	-0.72	-6.53
	EUR/JPY	130.16	0.40	-0.65	5.91
	<i>FAİZ*</i>				
	2Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	1.30	0.01	-0.02	0.11
	10Y ABD Hazine Tahvil Getirisi	2.10	0.04	-0.03	-0.34
	2Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	-0.74	0.02	-0.01	0.06
	10Y Almanya Hazine Tahvil Getirisi	0.35	0.01	-0.01	0.16
	<i>KREDİ</i>				
	iTraxx Crossover	235.28	-0.97	-3.70	-18.48
	Almanya 5Y CDS	13.73	2.27	0.86	-35.18
	Fransa 5Y CDS	21.33	1.28	-0.14	-41.32
	İtalya 5Y CDS	143.26	-0.44	-2.27	-7.19
	İspanya 5Y CDS	67.01	0.18	-3.79	-10.31
	Portekiz 5Y CDS	156.92	-0.46	-0.46	-42.73
	Brezilya 5Y CDS	185.98	-1.47	-6.02	-33.72
	<i>HİSSE SENEDİ</i>				
	Dow Jones	21807.64	0.25	-0.39	10.35
	S&P500	2465.54	0.31	0.32	10.13
	Nasdaq	6393.31	0.28	0.39	18.77
	DAX	12214.54	0.75	1.77	5.31
	CAC40	5101.41	0.29	0.89	4.49
	Nikkei	19357.97	-0.14	-0.76	1.27
	Shanghai	3385.39	0.03	0.65	9.08
	Bovespa	73412.41	1.75	3.56	23.20
	MSCI GOÜ	1083.18	-0.16	-0.44	25.68
VIX	11.63	-4.91	3.65	-17.17	
<i>EMTİA</i>					
Altın (\$/ons)	1334.22	-0.41	1.96	16.27	
ABD Ham Petrolü (\$/varil)	49.16	1.03	6.96	-8.49	
Brent Petrol (\$/varil)	54.20	1.54	6.84	-4.61	
Emtia Endeksi	436.74	0.12	0.29	3.23	

*: Puan Değişim

LİBOR

	ON	1 Hafta	1 Ay	2 Ay	3 Ay	6 Ay	1 Yıl
TL	12.5803	12.6540	12.6906	12.7088	12.8085	12.8415	12.9640
USD	1.1778	1.1967	1.2311	1.2750	1.3172	1.4550	1.7146
EUR	-0.4247	-0.4050	-0.4007	-0.3843	-0.3733	-0.3077	-0.2103

Buket Alkan	Müdüř Yardımcısı	buket.alkan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 03
Fatma Özlem Kanbur	Uzman	fatmaozlem.kanbur@vakifbank.com.tr	0212-398 18 91
Bilge Pekçağlayan	Uzman	bilge.pekcaglayan@vakifbank.com.tr	0212-398 19 02
Elif Engin	Uzman	elif.engin@vakifbank.com.tr	0212-398 18 92
Sinem Ulusoy Kasap	Uzman	sinemulusoy.kasap@vakifbank.com.tr	0212-398 19 05
Pınar Cansu Akargöl	Uzman Yardımcısı	pincarcansu.akargol@vakifbank.com.tr	0212-398 18 73

Bu rapor Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan sağlanan bilgiler kullanılarak hazırlanmıştır. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu bilgi ve verilerin doğruluğuna hakkında herhangi bir garanti vermemekte ve bu rapor ve içindeki bilgilerin kullanılması nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak oluşacak zararlardan dolayı sorumluluk kabul etmemektedir. Bu rapor sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir konuda yatırım önerisi olarak yorumlanmamalıdır. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bu raporda yer alan bilgilerde daha önceden bilgilendirme yapmaksızın kısmen veya tamamen değişiklik yapma hakkına sahiptir.